



Portefeuilles Symétrie

Une expertise approfondie
de style « fonds de pension »

Ensemble, c'est mieux.



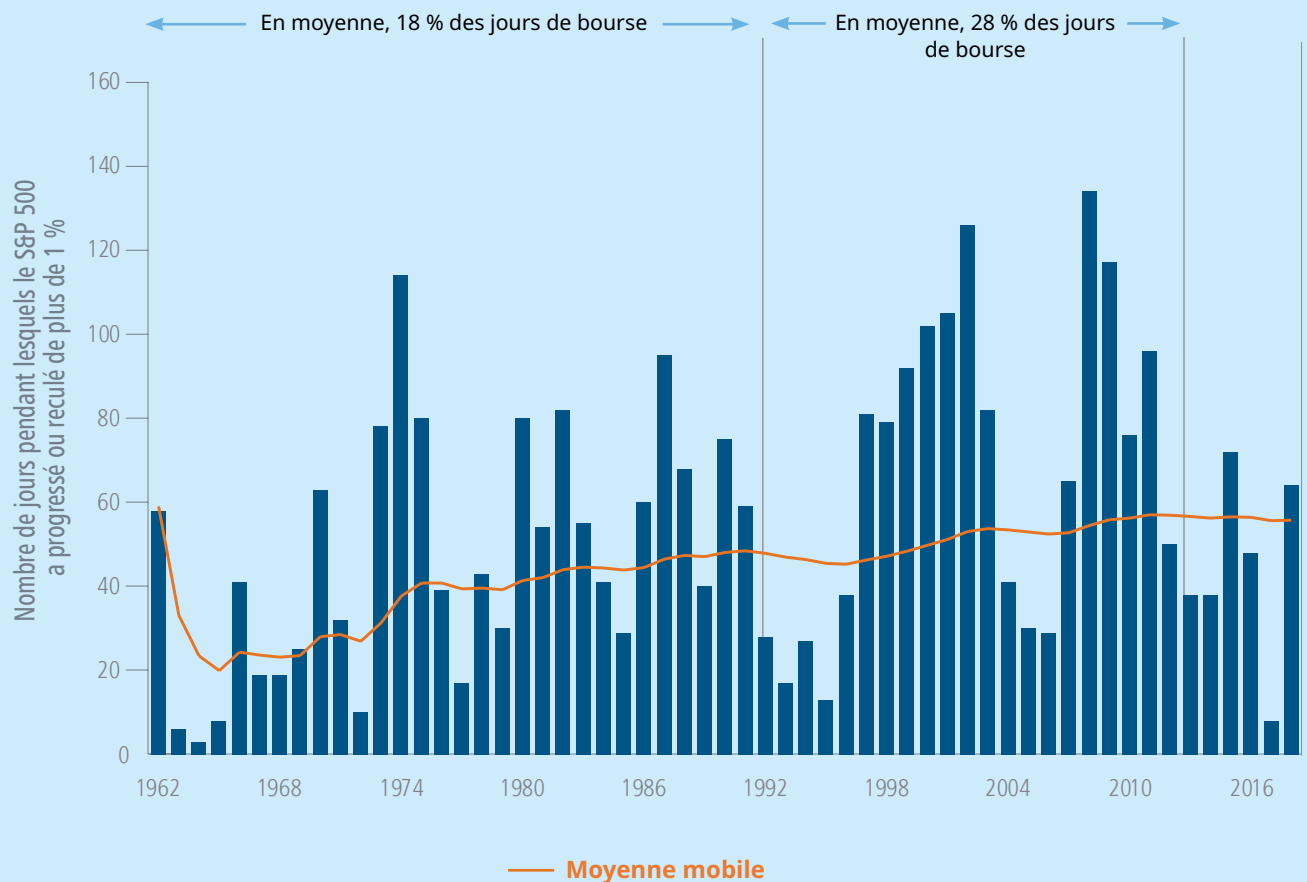
MACKENZIE
Placements

Enjeux en matière d'investissement

Les placements productifs exigent du temps, de la discipline, de l'expertise, des connaissances techniques, une gestion des risques adéquate et l'observation du marché.

Les marchés peuvent être imprévisibles

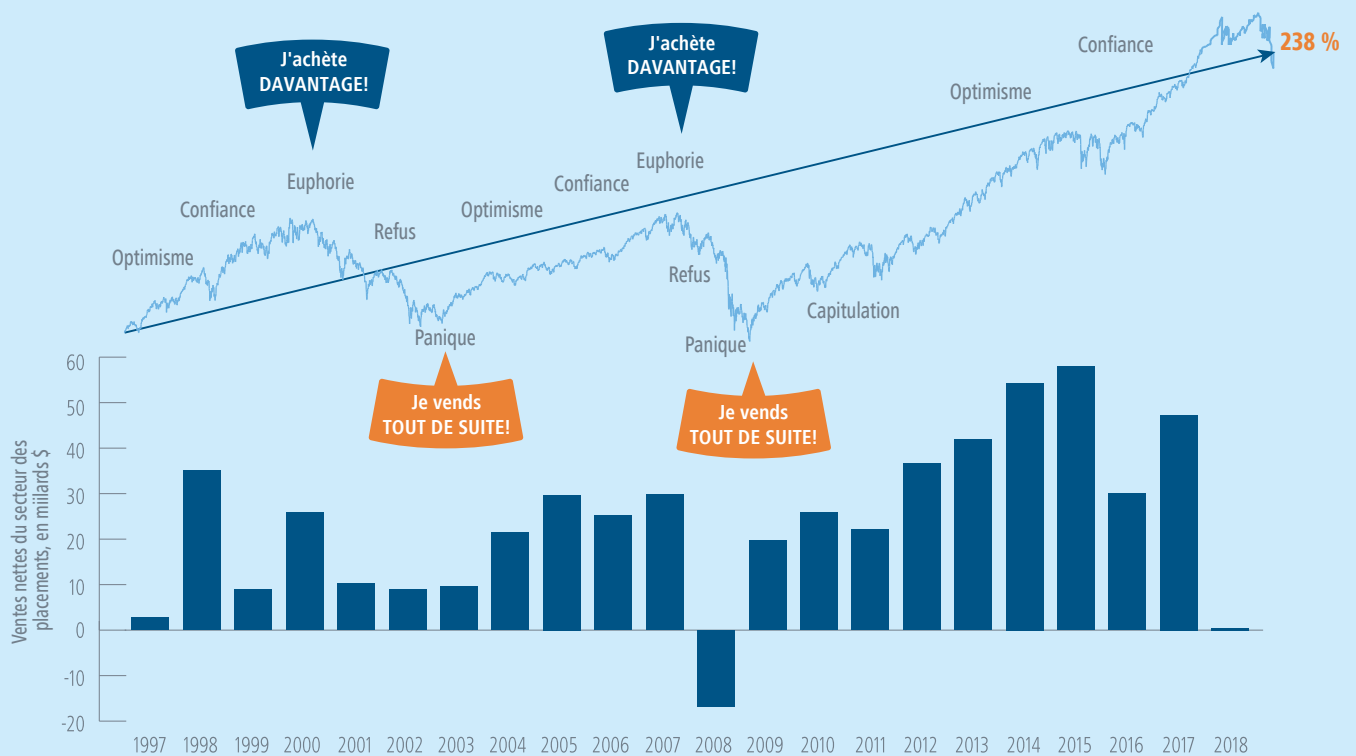
Nombre de jours pendant lesquels le marché boursier américain a connu un mouvement de 1 % dans une direction ou une autre



Les placements peuvent subir des fluctuations plus prononcées plus souvent.

La volatilité peut entraîner tout un tourbillon d'émotions

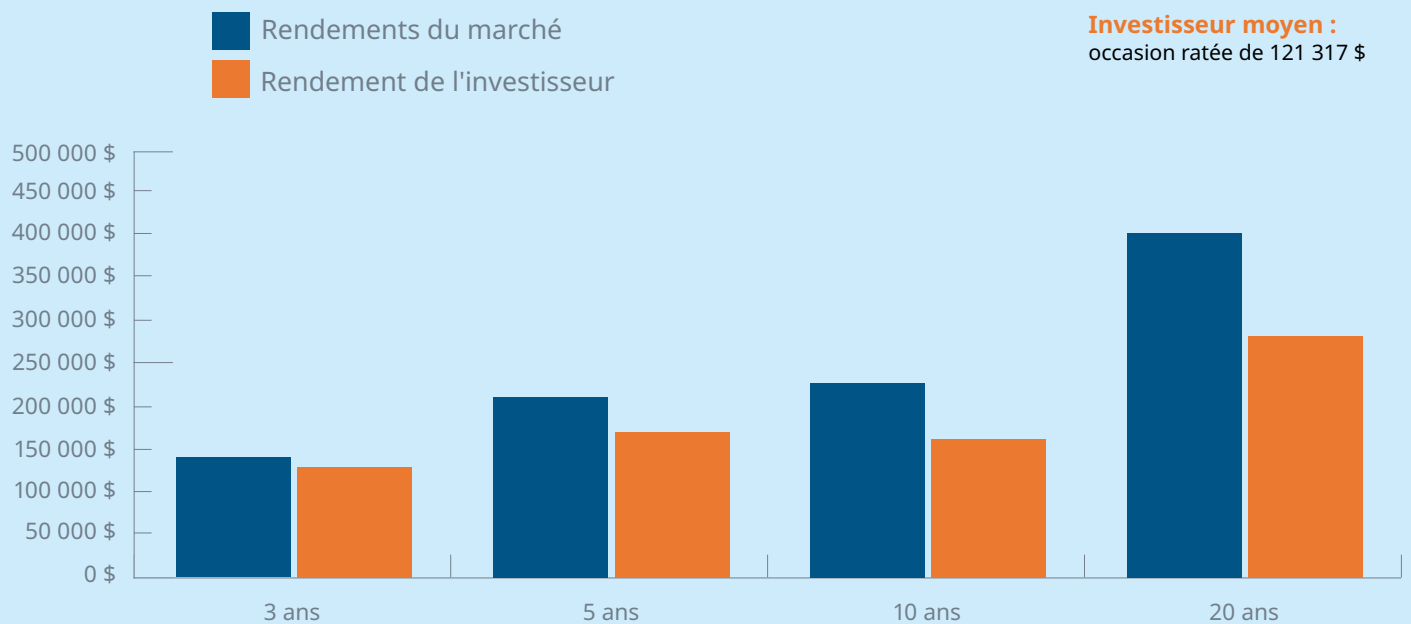
Risque de prise de mauvaises décisions : Achats au prix fort et ventes à bas prix



En période de marché baissier, les investisseurs paniquent et vendent à bas prix. Par contre, dans un marché haussier, ils réagissent en achetant au prix fort. Ce phénomène peut être constaté dans les chiffres de vente nets du secteur des placements.

Résultat : les investisseurs obtiennent un rendement inférieur à celui du marché

Un placement initial de 100 000 \$ effectué dans le S&P 500 il y a 20 ans aurait rapporté la somme de 401 694 \$ à la fin de 2017. Selon la firme Dalbar, un investisseur prenant lui-même ses décisions de souscription/vente a obtenu seulement 280 377 \$ au cours de la même période, soit 121 317 \$ de moins que le rendement de l'indice.

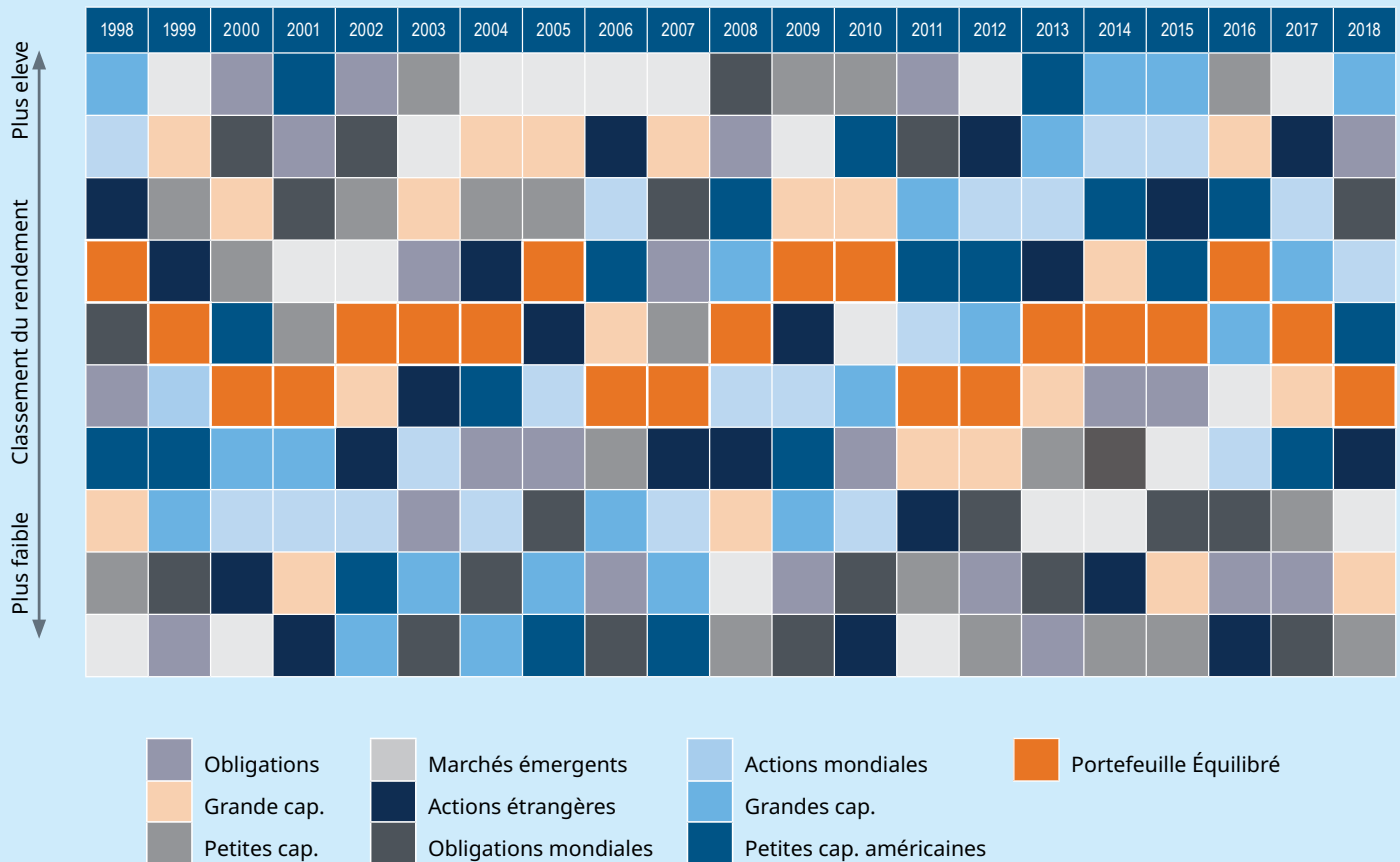


Quand les investisseurs réagissent de façon émotive, ils ratent les occasions de profiter des rendements du marché lorsqu'il se rétablit. Conserver ses placements à long terme aide à réaliser le plein potentiel de croissance.

Source : Analyse quantitative de DALBAR sur le comportement des investisseurs - 2018. Pour la période terminée le 31 décembre 2017, en dollars US.

Pour plus de stabilité, diversifiez votre portefeuille

Les rendements des diverses catégories d'actif varient d'une année à l'autre. Un portefeuille diversifié de façon adéquate peut vous donner un accès aux catégories d'actif les plus productives tout en réduisant votre exposition à celles qui produisent les pires résultats.



Avez-vous les compétences requises pour créer un portefeuille bien diversifié et équilibré?

Source : Placements Mackenzie et Morningstar au 31 décembre 2018. Obligations canadiennes : Indice obligataire universel FTSE Canada; Grandes cap. canadiennes : Indice RT composé S&P/TSX; Petites cap. canadiennes : Indice RT pondéré des petites capitalisations BMO NB; Marchés émergents : Indice MSCI Marchés émergents (\$ CA); Actions étrangères : Indice MSCI EAEO (\$ CA); Obligations mondiales : Indice mondial Citigroup des obligations d'État (devise locale); Actions mondiales : Indice MSCI Monde (\$ CA); Grandes cap. américaines : Indice S&P 500 (\$ CA); Petites cap. américaines : Indice Russell 2000 (\$ CA). Le portefeuille équilibré a une pondération égale dans les indices ci-haut.

Ensemble, c'est mieux.

Un monde en évolution

Comment pouvez-vous garantir le succès de vos placements?



Perspectives de rendement futur peu reluisantes

Le vieillissement de la population, la réduction du nombre de gens au travail, le ralentissement de la croissance de la productivité, le niveau plus élevé de la dette gouvernementale et la surévaluation des marchés des obligations et actions laissent entrevoir un rendement plus faible du marché.

Pour améliorer les rendements, les investisseurs se doivent d'adopter des solutions multi-actifs.



Les marchés peuvent être imprévisibles

Pour la plupart des investisseurs, les aller-retour entre pertes importantes et gains marqués entraînent des difficultés. Dans le cas des investisseurs plus âgés, les pertes lourdes peuvent être dévastatrices.

Les investisseurs ont besoin d'une meilleure gestion des risques.



Complexité des actifs

Si l'innovation a élargi la gamme des produits et des catégories d'actif accessibles aux investisseurs, il reste que la diversité des options accentue la complexité.

Les investisseurs doivent se prévaloir de méthodes d'élaboration de portefeuille plus raffinées.



Technologies émergentes

Les progrès de l'analytique de données et de la gestion du risque aident les gestionnaires à mieux comprendre les portefeuilles et à les gérer avec plus de souplesse.

Les investisseurs doivent tirer parti des avantages qu'offrent les technologies.



La diversification grâce aux solutions gérées

Les solutions gérées consistent en portefeuilles multi-actifs constitués d'instruments financiers (actions, obligations, FNB, devises) et de fonds communs de placement sélectionnés avec soin, détenus individuellement ou regroupés, de manière à créer un portefeuille diversifié. L'équipe de gestion de portefeuille détermine la répartition de l'actif appropriée pour chaque portefeuille afin d'obtenir le rendement le plus élevé, compte tenu de la tolérance au risque de chaque investisseur.

- Elle répartit les placements dans l'ensemble des catégories d'actif, des zones géographiques, des secteurs, etc.
- Elle a accès à des gestionnaires de placements à l'échelle du globe.
- Elle rectifie la répartition de façon dynamique pour profiter des grandes tendances et de l'évolution générale du marché mondial.
- Elle gère l'exposition aux devises, un sous-produit inhérent à un portefeuille mondialement diversifié.
- Elle inclut des placements alternatifs pour une diversification accrue, contribuant à régulariser le rendement.
- Elle emploie une approche de portefeuille global intégrée.

Aperçu de la gamme des placements

Actions canadiennes	Titres adossés à des créances hypothécaires (TACH)	FNB d'actions à gestion active	Dollar canadien	Contrats à terme sur indice obligataire
Obligations à rendement élevé	FINB d'obligations	Dollar américain	Alternatives	Obligations indexées à l'inflation
Contrats à terme sur indice boursier	Actions de marchés émergents	Obligations fédérales	Titres à grande capitalisation	FINB d'actions
Obligations de sociétés	Actions américaines	Titres de valeur	Livre sterling	Obligations provinciales
Actions EAEO	Titres de créance de marchés émergents	Titres à petite capitalisation	Prêts à effet de levier	Yen japonais
FNB d'obligations à gestion active	Obligations souveraines mondiales	Euro	Titres à moyenne capitalisation	Titres de croissance

L'expérience Symétrie

Les régimes de pensions du Canada sont considérés comme l'un des placements les mieux gérés au monde. L'équipe des stratégies multi-actifs Mackenzie emploie ses talents et certaines des meilleures pratiques dans le domaine des régimes de pension pour gérer les portefeuilles Symétrie.



Nelson Arruda, M.Sc., M.Fin., CFA
Vice-président,
Gestionnaire de portefeuille



Andrea Hallett, CFA
Vice-président,
Gestionnaire de portefeuille



Michael Kapler, MMF, CFA
Gestionnaire de portefeuille



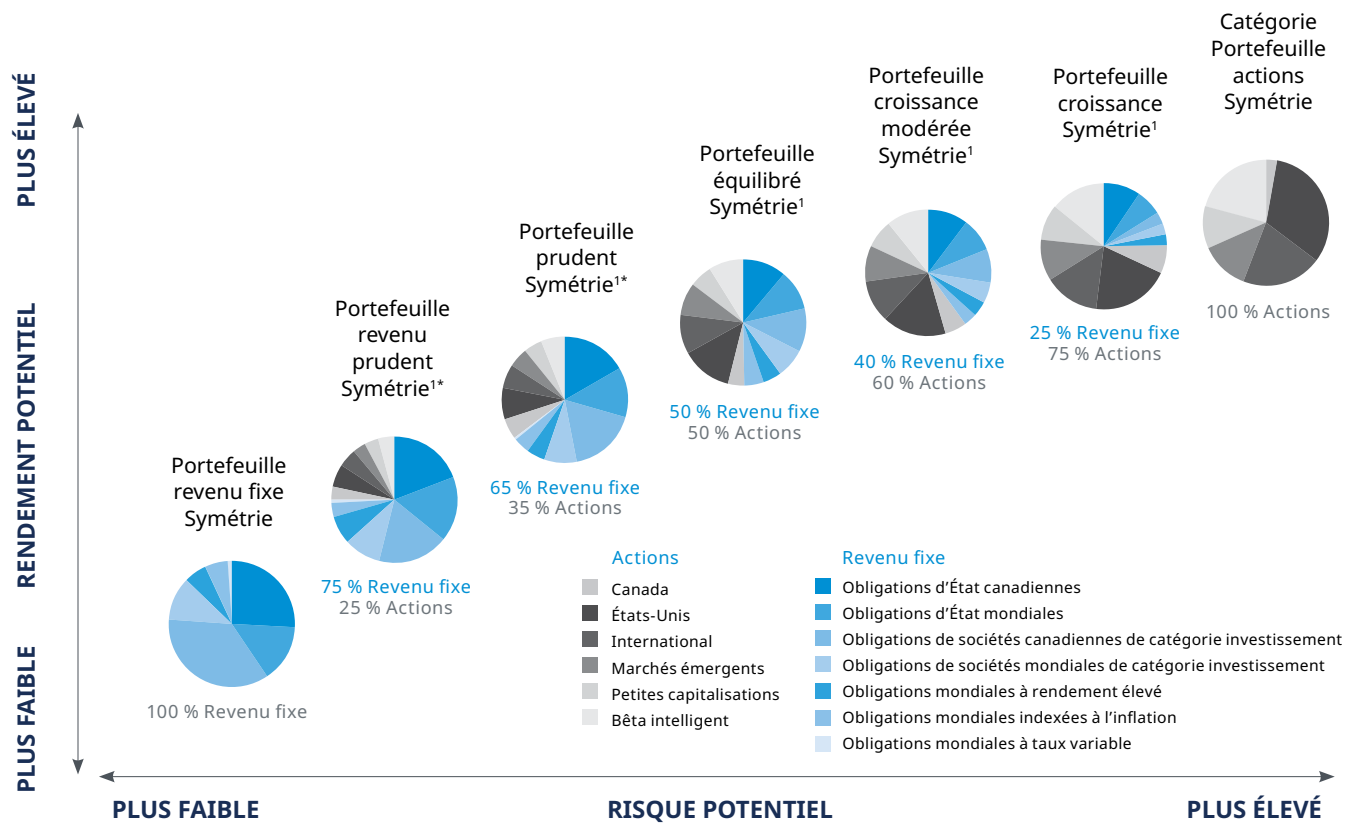
Alex Bellefleur, M. Sc. éco., CFA
Économiste en chef et stratège



Portefeuilles Symétrie – Diversification et choix

Sept solutions gérées multi-actifs axées sur le risque

Chaque portefeuille est basé sur un profil de risque et de rendement précis allant de solutions axées sur un revenu fixe à une solution entièrement constituée d'actions.



¹Disponible en version Catégorie

^{*}La version Catégorie est fermée aux nouvelles souscriptions au 25 septembre 2019.

À des fins d'illustration seulement. Il s'agit des répartitions neutres et les portefeuilles sont gérés selon les fourchettes illustrées dans le prospectus. La répartition géographique et les autres types de répartition varient également.

Ensemble, c'est mieux.

Ce que Symétrie fait pour vous

Symétrie se charge du gros du travail à votre place



Réfléchit

à la création d'un portefeuille intégré visant à maximiser les rendements d'après votre profil de risque.



Recherche

le meilleur moyen d'obtenir une exposition à l'ensemble des catégories d'actif, des marchés et des pays pour produire les rendements ajustés au risque optimum.



Supervise

les placements, la gestion du risque et les gestionnaires de portefeuille en votre nom.



Rétablit l'équilibre

de façon active en réduisant ou en augmentant la répartition au besoin et en gérant le risque de concentration de manière à respecter le niveau de risque cible de chaque portefeuille.



Prépare des rapports

mensuels sur la santé de votre portefeuille à l'intention de votre conseiller pour vous tenir au courant.

L'approche de portefeuille global intégrée Symétrie

Fait appel à des éléments additionnels pour accroître la valeur



Répartition stratégique de l'actif

Pour chercher à constituer le portefeuille produisant le meilleur rendement sans prendre de risques excessifs.



Répartition tactique de l'actif

La pondération du portefeuille est modifiée régulièrement pour tirer parti des possibilités du marché et mieux gérer le risque.



Gestion des devises

Approche holistique et intégrée du portefeuille global pour gérer l'exposition aux devises.



Répartition ciblée

Dans le passé, la répartition de l'actif a compté pour plus de 90 % du rendement.

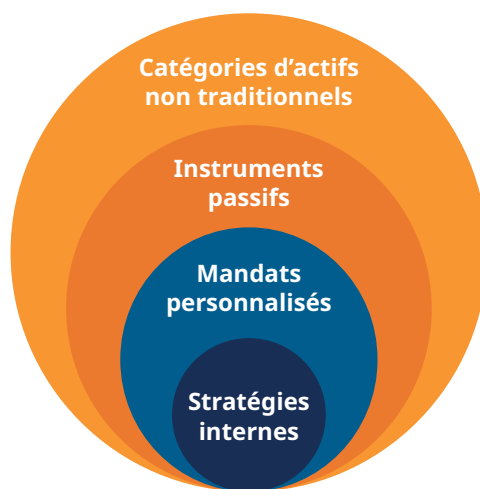


Symétrie offre une diversification accrue

Des gestionnaires chevronnés de divers coins du globe collaborent avec des équipes internes dynamiques.

Portefeuilles Symétrie

- Savoir et compétences de 14 équipes internes Mackenzie
- Gestionnaires de placements chefs de file de partout dans le monde
- Exposition à des stratégies non disponibles à l'interne
- Mandats personnalisés conçus exclusivement pour Symétrie
- Instruments passifs afin d'améliorer l'efficacité du portefeuille
- Avantages des catégories d'actifs non traditionnels



Même le téléphone le plus intelligent diversifie

Tout comme Symétrie, le téléphone iPhone 8 adopte une mentalité « hybride ». Apple conçoit et fabrique la plus grande partie de son matériel et de ses logiciels à l'interne.

Mais Apple ne travaille pas toute seule!

La société diversifie en se tournant vers diverses sociétés technologiques (même son concurrent Samsung) afin d'obtenir des pièces et de tirer parti de leur savoir-faire pour que l'iPhone soit le meilleur possible.

En définitive, Apple voit à réunir tous les éléments de façon transparente pour créer l'expérience de l'utilisateur final.

Comme Apple, l'équipe de répartition de l'actif Mackenzie supervise l'élaboration du portefeuille à l'aide d'éléments internes et externes, et elle est responsable de leur intégration en une solution de placement holistique.



Optique axée sur la gestion du risque

Symétrie a recours à la budgétisation des risques pour effectuer la répartition du risque



Modèle de budget familial : 2 900 \$

La création d'un budget familial permet de gérer les dépenses

Budget détaillé

Loyer _____	1 500 \$
Épicerie _____	600 \$
Assurance _____	300 \$
Essence _____	200 \$
Divertissements _____	300 \$

Symétrie utilise une méthode de budgétisation des risques élaborée pour répartir les risques et maximiser les rendements prévus. Le fait de connaître et de pouvoir atténuer les divers éléments de risque au sein d'un portefeuille permet une gestion du risque plus efficace.

À des fins d'illustration seulement



Décision visant la répartition tactique de l'actif Volatilité cible : 1,12 %

La budgétisation des risques permet de gérer le risque de placement.

Budget de risque détaillé : sources de volatilité

Choix du moment où souscrire des actions _____	0,42 %
Choix du moment où souscrire des obligations _____	0,15 %
Rendement relatif des marchés boursiers _____	0,35 %
Devises _____	0,20 %

Le budget de risque relatif aux devises détermine les pondérations actives en devises finales.

USD _____	3,9 %
GBP _____	-2,6 %
EUR _____	-1,8 %
JPY _____	-0,2 %

Ensemble, c'est mieux.

Technologie brevetée et infrastructure sur mesure

Des systèmes et outils rapides, à la fois souples et robustes, permettent à l'équipe des stratégies multi-actifs Mackenzie de rapidement identifier et réagir à l'évolution des conditions.

Notre technologie agit comme un radar afin de repérer efficacement les occasions et les risques potentiels.

Portefeuilles Symétrie : en bonne position dans un monde en mutation



Perspectives de rendement futur peu reluisantes

- Diversification accrue grâce à des processus de répartition de l'actif sophistiqués
- Conçu pour optimiser les rendements corrigés du risque
- Mandats internes personnalisés complétés par des gestionnaires chevronnés partout dans le monde



Les marchés peuvent être imprévisibles

- Optique fortement axée sur la gestion du risque de portefeuille à l'aide d'une stratégie d'établissement de budget pour répartir le risque de manière efficace et éviter la concentration accidentelle.



Complexité des actifs

- Approche de portefeuille global intégrée tirant parti d'éléments supplémentaires ayant le potentiel d'ajouter de la valeur.



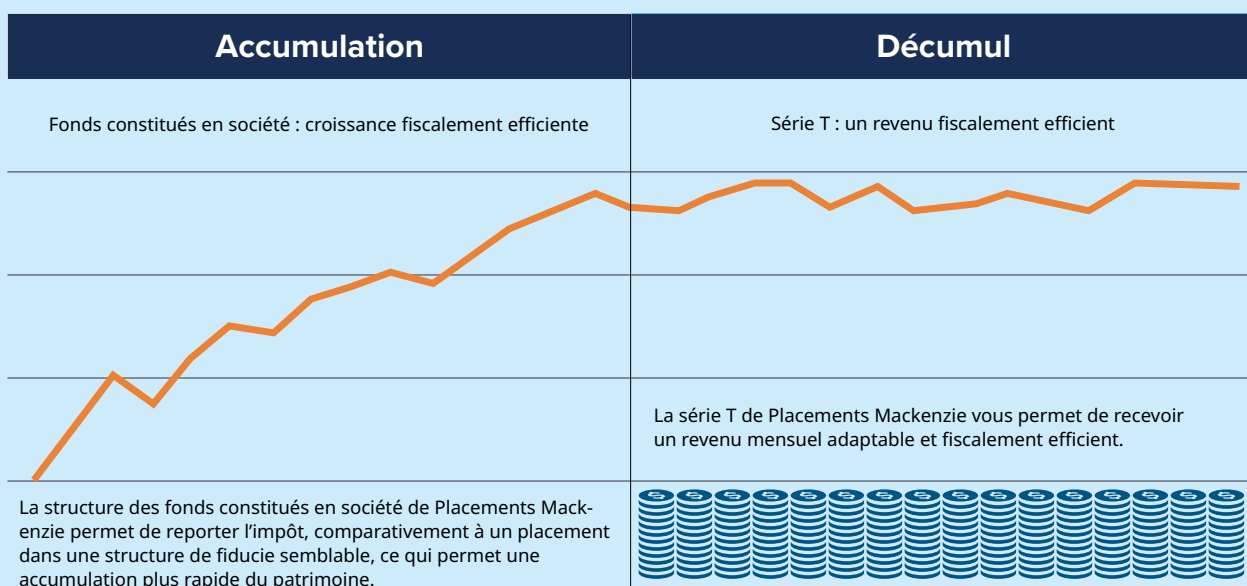
Technologies émergentes

- Font appel à une technologie brevetée et à une infrastructure sur mesure.



Symétrie offre des options en matière de fiscalité

Les portefeuilles Symétrie sont offerts dans le cadre d'options fiscalement efficaces, tant en phase d'accumulation que de décumul des placements.



À des fins d'illustration seulement

Reposant sur la force de Mackenzie

- Fière d'être au service des investisseurs **depuis 1967**
- Fier défenseur des conseils avec plus de 906 G\$ (CAD) en actifs*
- Gestionnaire d'actif **canadien** indépendant
- Réputée pour ses **solutions de placement innovatrices**
- Membre de la Société financière IGM et du groupe de sociétés de la Corporation Financière Power

*Au 31 décembre 2018.

« Les portefeuilles Symétrie cherchent à optimiser les rendements corrigés du risque grâce à la diversification de l'actif et de la stratégie, à la sélection soigneuse des gestionnaires et à la gestion des risques rigoureuse. Nous surveillons constamment les portefeuilles Symétrie pour nous assurer que vos placements restent sur la bonne voie. »

- Nelson Arruda,
Vice-président et gestionnaire de portefeuille -
Équipe des stratégies multi-actifs Mackenzie

Laissez les portefeuilles Symétrie faire le travail. Parlez à votre conseiller ou visitez-nous à www.placementsmackenzie.com pour en savoir plus.



MACKENZIE
Placements

Les placements dans les fonds communs peuvent donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement antérieur peut ne pas se reproduire.